

ÅLANDSBANKEN ABP JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN 2007 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Ålandsbanken Abp:n 25. huhtikuuta 2007 päivätyn ja 19. syyskuuta 2007 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman 2007 (Ohjelmaesite) yleisten ehtojen kanssa tämän Lainan ehdot.

Yleisiä ehtoja sovelletaan, mikäli lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Saadakseen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteeseen että näihin lainakohtaisiin ehtoihin. Ohjelmaesite on saatavissa kaikista Ålandsbanken Abp:n konttoreista sekä kotisivuilta www.alandsbanken.fi (*Palvelumme, Säästä ja sijoita, Joukkolainamme*).

Ohjelmaesitettä täydennetään Ålandsbanken Abp:n osavuositarkastuksella kaudelta tammikuu – syyskuu 2007 ennen kuin Lainan listalleotto Helsingin Pörssiin on ehtinyt tapahtua. Liikkeeseenlaskijalla on lain mukaan velvollisuus antaa sijoittajille tieto ohjelmaesitteen täydentämisestä, joka tulee olemaan saatavilla Ålandsbanken Abp:n kaikista konttoreista sekä kotisivuilta www.alandsbanken.fi (*Palvelumme, Säästä ja sijoita, Joukkolainamme*). Lain mukaan Liikkeeseenlaskija on myös velvollinen tarjoamaan lainaosuuksia merkinneille sijoittajille mahdollisuuden peruuttaa merkintänsä kahden pankkipäivän kuluessa täydennetyn esitteen julkistamisesta.

Mahdolliset viitteelliset ehdot on merkitty asteriskilla (*). Lopulliset lainakohtaiset ehdot vahvistetaan viimeistään viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä ja julkistetaan Ålandsbanken Abp:n kotisivulla www.alandsbanken.fi (*Palvelumme, Säästä ja sijoita, Joukkolainamme*).

Lainan nimi:	ÅLANDSBANKEN OSAKEINDEKSIOBLIGAATIO OSINKO PLUS
Liikkeeseenlaskija:	Ålandsbanken Abp
Lainan pääoma:	Enintään 40 000 000 euroa ja vähintään 2 000 000 euroa.
Liikkeeseenlaskutapa:	Lainaosuudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksia Suomen Arvopaperikeskus Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä.
Velkakirjojen nimellismäärä:	Tuhat (1 000) euroa
Velkakirjojen lukumäärä:	Enintään 40 000 kappaletta ja vähintään 2 000 kappaletta.
Liikkeeseenlaskupäivä:	17.10.2007
Emissiokurssi:	100 % vaihtoehto Varovainen 110 % vaihtoehto Offensiivinen
Laina-aika:	noin 3,5 vuotta, 17.10.2007–5.5.2011
Takaisinmaksupäivä:	5.5.2011
Takaisinmaksumäärä:	Takaisinmaksupäivänä kustakin yhden tuhannen (1.000) euron nimellismääräisestä velkakirjasta maksetaan takaisin velkakirjanhaltijalle tuhat (1.000) euroa sekä mahdollinen jäljempänä kuvattu korko tai muu hyvitys.

Korko tai muu hyvitys: Lainalle ei makseta vuotuista nimelliskorkoa. Vaihtoehdossa Varovainen ja vaihtoehdossa Offensiivinen takaisinmaksupäivänä maksetaan nimellismäärän lisäksi hyvitys ("Lisäerä"), joka vahvistetaan alla mainitulla tavalla.

Lisäerän suuruus määräytyy Osallistumisasteella kerrotun Lasketun Indeksikehityksen tai Osallistumisasteella kerrotun Tuottoeron mukaan, riippuen siitä kumpi niistä on suurempi, seuraavan kaavan mukaan:

Nimellismäärä x Osallistumisaste x $Max\{Laskettu\ Indeksikehitys, Tuottoero, 0\}$, jossa

"Osallistumisaste" on 70 % (minimi 60 %)* vaihtoehdossa Varovainen ja 135 % (minimi 120 %)* vaihtoehdossa Offensiivinen.

"Laskettu Indeksikehitys" lasketaan kaavalla: $(A1-A0)/A0$ ¹

"Tuottoero" lasketaan kaavalla: $[(A2-A0)/A0] - [(B1-B0)/B0]$ ²

A0 on Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 -indeksin Lähtöarvo

A1 on Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 -indeksin Päättymisarvo₁

A2 on Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 -indeksin Päättymisarvo₂

B0 on Dow Jones EURO STOXX 50® -indeksin Lähtöarvo

B1 on Dow Jones EURO STOXX 50® -indeksin Päättymisarvo₂

Lisäerä maksetaan, mikäli Osallistumisasteella kerrottu Laskettu Indeksikehitys tai Osallistumisasteella kerrottu Tuottoero on positiivinen. Lisäerää ei makseta, mikäli ne molemmat ovat negatiiviset.

"Lähtöpäivällä" tarkoitetaan 17.10.2007 ja sitä käytetään Lähtöarvon laskennassa.

"Lähtöarvolla" tarkoitetaan kunkin Indeksien Sulkemisarvoa Lähtöpäivänä.

"Päättymisarvolla₁" tarkoitetaan Arvostuspäivinä₁ laskettujen Indeksien Sulkemisarvojen aritmeettista keskiarvoa.

"Arvostuspäivät₁" ovat 17.4.2008, 17.10.2008, 17.4.2009, 19.10.2009, 19.4.2010, 17.10.2010 ja 20.4.2011.

"Päättymisarvolla₂" tarkoitetaan kunkin Indeksien Sulkemisarvoa Arvostuspäivinä₂.

"Arvostuspäivä₂" on 20.4.2011.

"Sulkemisarvolla" tarkoitetaan Indeksivastaavan tai Kolmannen Osapuolen laskemaa ja julkistamaa Indeksien virallista sulkemisarvoa.

Indeksit:

Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 (Bloomberg-koodi SD3E Index)

Indeksi on hintaindeksi, joka koostuu 30:stä Dow Jones EURO STOXX -indeksiin kuuluvasta kotimarkkinoittensa parhaimmasta osingonmaksajasta. Osakkeet painotetaan niiden arvioidun vuotuisen osinkotuoton mukaan, joten suurimman osinkotuoton antavilla osakkeilla on indeksissä suurin paino. Yksittäisen osakkeen paino indeksissä on korkeintaan 15 %.

¹ Täydennys 9. lokakuuta 2007. Aiempi sanamuoto: "Laskettu Indeksikehitys" lasketaan kaavalla: $A1-A0/A0$

² Täydennys 9. lokakuuta 2007. Aiempi sanamuoto: "Tuottoero" lasketaan kaavalla: $[(A2-A0)/A0] - [(B1-B0)/B0]$

Dow Jones EURO STOXX 50® (Bloomberg-koodi SX5E Index)

Indeksi koostuu euroalueen 50:stä markkina-arvoltaan suurimmasta yrityksestä.

Indeksit laskee ja julkaisee Dow Jones EURO STOXX. Liikkeeseenlaskijalla on lisenssisopimuksen nojalla oikeus käyttää Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 -indeksiä ja Dow Jones EURO STOXX 50® -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan Liikkeeseenlaskija on velvollinen sisällyttämään ohjelmaesitteeseen seuraavan tekstin:

STOXX and Dow Jones will not have any liability in connection with the Osakeindeksiobligatio Osinko Plus. Specifically,

- STOXX and Dow Jones do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
- The results to be obtained by the Osakeindeksiobligatio Osinko Plus, the owner of the Osakeindeksiobligatio Osinko Plus or any other person in connection with the use of the Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 and Dow Jones EURO STOXX 50® and the data included in the Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 and Dow Jones EURO STOXX 50®;
- The accuracy or completeness of the Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 and Dow Jones EURO STOXX 50® and their data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 and Dow Jones EURO STOXX 50® and their data;
- STOXX and Dow Jones will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 and Dow Jones EURO STOXX 50® or their data;
- Under no circumstances will STOXX or Dow Jones be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or Dow Jones knows that they might occur.

The licensing agreement between the Ålandsbanken Abp and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Osakeindeksiobligatio Osinko Plus or any other third parties.

Tietoa Indekseistä löytyy osoitteesta: www.stoxx.com

Indeksin vaihtaminen

Mikäli Indeksiä ei laske ja julkaise edellä mainitun mukaisesti siitä vastuussa oleva instituutio, vaan sen laskee ja julkaisee jokin toinen Laskenta-asiamiehen hyväksyttävänä pitämä osapuoli ("Kolmas Osapuoli"), Takaisinmaksumäärä on sen asemesta vahvistettava Kolmannen Osapuolen laskeman ja julkaiseman Indeksin perusteella. Mikäli Indeksi lakkautetaan, mutta se korvataan toisella Laskenta-asiamiehen arvion mukaan samanarvoisella Indeksillä ("Korvaava Indeksi"), tällaista Indeksiä on käytettävä vahvistettaessa Takaisinmaksumäärä.

Indeksin muutokset

Mikäli Arvostuspäivänä tai sitä ennen osoittautuu, että Indeksin laskennassa käytettyä kaavaa tai menetelmää on olennaisesti muutettu, tai mikäli Indeksiä on muutettu jollakin muulla merkittävällä tavalla, Laskenta-asiamiehen on kyseisen muutoksen jälkeisinä Arvostuspäivinä käytettävä Indeksin vahvistamisessa kaavaa, menetelmää ja kokoonpanoa, jotka olivat voimassa ennen kyseistä muutosta.

Indeksin puuttuminen

Mikäli Indeksivastaava tai Kolmas Osapuoli ei enää laske tai julkaise Indeksiä, joko tilapäisesti tai pysyvästi, eikä ole olemassa Korvaavaa Indeksiä, tai mikäli vastuussa oleva instituutio ei kykene laskemaan tai julkaisemaan Indeksiä, Laskenta-asiamiehen on vahvistettava Indeksi käyttäen kaavaa, menetelmää ja kokoonpanoa, jotka olivat voimassa ennen kyseistä muutosta.

Indeksin oikaiseminen

Mikäli Indeksin Lähtö- tai Arvostuspäivän Sulkemisarvoa oikaistaan viiden päivän sisällä, kuitenkin aina viimeistään Takaisinmaksupäivää edeltävänä päivänä, Laskenta-asiamiehen on indeksikehitystä laskettaessa käytettävä tätä oikaistua arvoa.

- Laskenta-asiamies: Ålandsbanken Asset Management Ab, jonka kotipaikka on Helsinki. Laskenta-asiamiehen on vahvistettava kaikki Laskenta-asiamiehelle kuuluvat tiedot ja yksityiskohdat näiden ehtojen määräysten mukaisesti. Laskenta-asiamiehen tällaisista tiedoista ja yksityiskohdista tekemät päätökset ovat Liikkeeseenlaskijaa ja velkakirjanhaltijoita sitovia, sikäli kun ilmeisiä virheitä ei ole todettu. Liikkeeseenlaskija tai Laskenta-asiamies ei vastaa Takaisinmaksumäärän laskemiseen käytettävän, julkisista lähteistä haetun, muuttujan laskennassa tai levittämisessä tapahtuneesta virheestä tai laiminlyönnistä.
- Koron vähimmäis-/enimmäismäärä: Vaihtoehdossa Varovainen ja vaihtoehdossa Offensiivinen ei ole koron vähimmäis- tai enimmäismäärää.
- Pankkipäiväolettama: "Seuraava": mainittu päivämäärä siirtyy lähinnä seuraavaksi pankkipäiväksi.
- Etuoikeus: Sama kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.
- Vakuus: Lainalle ei ole asetettu vakuutta.
- Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun: Ei. Liikkeeseenlaskijalla on kuitenkin oikeus ostaa velkakirjat takaisin jälki-markkinoilla tai muulla tavalla Liikkeeseenlaskijan ja myyjän välillä erikseen sovittavaan hintaan. Tällä tavoin takaisinostetut velkakirjat voidaan myydä edelleen markkinoille tai kuolettaa.
- Velkojan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua: Ei. Lainaosuuksia voidaan kuitenkin myydä edelleen laina-aikana.
- Koron ja pääoman maksutapa: Kunkin velkakirjan Takaisinmaksumäärä suoritetaan 5.5.2011 edellä mainittujen kohtien "Takaisinmaksumäärä" ja "Korko tai muu hyvitys" mukaisesti.
- Lainan korko ja pääoma maksetaan kulloinkin voimassa olevien arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Suomen Arvopaperikeskus Oy:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti.
- Ehto liikkeeseenlaskun toteuttamiselle: Liikkeeseenlaskija peruuttaa liikkeeseenlaskun, mikäli Osallistumisasteet eivät yllä ilmoitetuille minimitasoille sekä mikäli Lainan pääoma ei yllä 2 000 000 euroon.
- Liikkeeseenlaskija pidättää itselleen oikeuden peruuttaa liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään 17.10.2007, mikäli Liikkeeseenlaskijan mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa, korkotilanteessa, valuutta- tai osakekurseissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa seikoissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
- Ilmoitus liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä: Tieto liikkeeseenlaskun peruuttamisesta tai merkinnän keskeyttämisestä ylimerkinnän johdosta on saatavilla Ålandsbanken Abp:n konttoreista ja kotisivulta www.alandsbanken.fi (*Palvelumme, Säästä ja sijoita, Joukkolainamme*) viimeistään 17.10.2007. Mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan, Liikkeeseenlaskija palauttaa merkityn rahamäärän merkitsijän ilmoittamalle tilille viiden pankkipäivän kuluessa

peruuttamispäivästä lukien. Palautettavalle rahamäärälle ei makseta korkoa. Sen lisäksi, mikäli liikkeeseenlasku peruutetaan tai merkintä keskeytetään ylimerkinnän johdosta, Liikkeeseenlaskijan johtoryhmä päättää erikseen niistä toimenpiteistä, joihin ryhdytään ohjelmaesitteen yleisten ehtojen kohdan 5.28 mukaisesti.

Lainan tuotto
ja duraatio:

Lainan todellinen vuosituotto voi olla vaihtoehdossa Varovainen alimmillaan -0,42 % ja vaihtoehdossa Offensiivinen alimmillaan -3,02 % ottaen huomioon merkintäpalkkio ja mahdollinen ylikurssi. Lainan duraatio on 3,5 vuotta.

Laskuesimerkki:

	Vaihtoehto Varovainen				
Nimellismäärä	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Laskettu indeksikehitys / Tuottoero	-10 %	0 %	25 %	50 %	75 %
Osallistumisaste	70 %	70 %	70 %	70 %	70 %
Lisäerä	0 €	0 €	175 €	350 €	525 €
Takaisinmaksu yhteensä	1 000 €	1 000 €	1 175 €	1 350 €	1 525 €
Todellinen vuosituotto (sis. merkintäpalkkio)	-0,42 %	-0,42 %	4,21 %	8,36 %	12,15 %

	Vaihtoehto Offensiivinen				
Nimellismäärä	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €	1 000 €
Ylikurssi	100 €	100 €	100 €	100 €	100 €
Laskettu indeksikehitys / Tuottoero	-10 %	0 %	25 %	50 %	75 %
Osallistumisaste	135 %	135 %	135 %	135 %	135 %
Lisäerä	0 €	0 €	338 €	675 €	1 013 €
Takaisinmaksu yhteensä	1 000 €	1 000 €	1 338 €	1 675 €	2 013 €
Todellinen vuosituotto (sis. ylikurssi ja merkintäpalkkio)	-3,02 %	-3,02 %	5,26 %	12,14 %	18,09 %

Huomatkaa, että tämä on ainoastaan esimerkki, eikä sitä tule pitää takeena tietystä tuotosta. Esimerkissä ei ole huomioitu veroseuraamuksia.

Lainan ISIN-koodi:

Vaihtoehto Varovainen: FI0001006215

Vaihtoehto Offensiivinen: FI0001006223

Verotus:

Korkotulon lähdevero koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä. Merkinnän alkaessa voimassa olevan lain mukaan vero on 28 %. Korkotulo, josta maksetaan lähdevero, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa. Korkotuottoa, josta on maksettu lähdevero, ja pääomaa ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa.

Korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) 3 § 3 mom. mukaan indeksihyvitys rinnastetaan korkoon. Indeksihyvityksellä tarkoitetaan Lisäerää, joka Takaisinmaksupäivänä maksetaan kustakin yhden tuhannen (1 000) euron nimellismääräisestä velkakirjasta.

Tietoja joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Päätökset ja valtuudet,
joiden nojalla Laina

lasketaan liikkeeseen:

Liikkeeseenlaskijan johtoryhmän 4. syyskuuta 2007 tekemä päätös

Liikkeeseenlaskun
luonne:

Nk. yksittäinen laina, suunnattu yleisölle.

Merkintäaika: 24.9.2007 – 12.10.2007

Merkintäpaikat: Kaikki Ålandsbanken Abp:n ja Tapiola Pankki Oy:n konttorit.

Asiakkaat, jotka ovat solmineet sopimuksen digitaalisista palveluista Ålandsbanken Abp:n kanssa, voivat tehdä merkinnän myös Internetin kautta, eivät kuitenkaan ennen 24.9.2007 kello 9.30, eivätkä 12.10.2007 kello 16.15 jälkeen.

Merkinnän maksu: Merkittäessä.

Minimimerkintä: Tuhat (1 000) euroa.

Merkintäpalkkio: 1,5 % nimellismäärästä.

Merkintäoikeudet: Merkintäoikeutta ei ole rajattu.

Yli- ja alimerkintä: Liikkeeseenlaskijan johtoryhmä päättää toimenpiteistä mahdollisessa yli- tai alimerkintätilanteessa. Johtoryhmä päättää Lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta sekä merkintöjen lukumäärän mahdollisesta leikkaamisesta. Johtoryhmällä on myös oikeus keskeyttää merkintä tai pidentää merkintäaikaa.

Velkakirjojen luovutus: Lainaosuudet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille noin viikon kuluttua merkintäajan päättymisestä.

Merkintäsitoumukset: Ei

Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Lainalle haetaan listalleottoa Helsingin Pörssiin. Pörssilistaus tapahtuu arviolta lokakuussa 2007.

Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja suunniteltu käyttötapa: Enintään 39 900 000 euroa. Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

Lainakohtaiset riskit: Tämän Lainan tuotto on riippuvainen Indeksien arvonkehityksestä. Sijoittajan on huomioitava, että mahdolliset koronmuutokset sekä muutokset valuutta- ja osakekursseissa voivat vaikuttaa lopullisiin Osallistumisasteisiin. Odotettu tuotto jää saamatta, jos Laskettu Indeksikehitys tai Tuottoero ei ole positiivinen. Merkintäpalkkio ja mahdollinen ylikurssi huomioon ottaen tällainen kehitys merkitsee sitä, että todellinen vuosituotto voi olla negatiivinen, vaihtoehdossa Varovainen enintään -0,42 % ja vaihtoehdossa Offensiivinen enintään -3,02 %.

Maarianhamina 19. syyskuuta 2007

ÅLANDSBANKEN ABP